

# Reflets de la conjoncture bernoise

## L'industrie fait plutôt grise mine

Le ralentissement de la marche des affaires dans le secteur secondaire s'est confirmé au troisième trimestre 2008, en Suisse comme dans le canton de Berne. L'indicateur de la marche des affaires des entreprises bernoises a rétrogradé dans le même temps d'une moyenne de +20 à +7 points; cette valeur reste néanmoins supérieure au niveau jugé neutre en termes conjoncturels, soit -10 points. L'utilisation des capacités n'a perdu qu'un point de pourcentage, à 88%. La structure des revenus s'est encore détériorée. 13% des entreprises ont fait part de revenus en hausse (20% au trimestre précédent), 24% de revenus en baisse (15%). L'horizon de production a lui rétréci, de 6,9 à 5,2 mois; cela dit, il dépasse toujours les 4,3 mois de l'an dernier. Les carnets de commandes accusent aussi le coup. 22% des entreprises les estiment trop importants (28%), tandis que 21% d'entre elles les jugent trop minces (13%). En septembre dernier, 9% des entreprises affirmaient être en sur-effectifs et 9% en sous-effectifs, contre respectivement 6% et 15% au trimestre précédent. La marche des affaires devrait continuer à décroître au cours des prochains mois. Ces estimations émanent des sondages mensuels et trimestriels effectués par l'Institut conjoncturel KOF de l'EPFZ auprès de 130 entreprises industrielles bernoises (14 200 employés).

L'industrie des machines et des véhicules a enregistré un reflux sensible de ses activités, avec un fléchissement de +19 en moyenne à +1 point d'indice. L'utilisation des capacités, qui caracolait à 90%, est redescendue à 85%. 36% des entreprises interrogées font état de revenus supérieurs (20% au trimestre précédent), 32% de revenus inférieurs (18% au trimestre précédent). L'horizon de production s'est contracté de 14,4 à 10,5 mois, mais il reste nettement supérieur à celui de l'année précédente (5,3 mois). 39% des entreprises anticipent une hausse des exportations (29%), tandis que 25% d'entre elles escomptent une baisse (7%). Les plans de production devraient permettre de donner un coup de fouet à la marche des affaires, bien que les entrées de commandes soient appelées à s'éroder.

Après deux trimestres de croissance à rythme soutenu, la métallurgie a connu un reflux de ses activités au cours de la période sous revue, mais relativement faible.

L'utilisation des capacités s'est inscrite à 91%, un point de pourcentage en deçà du niveau du trimestre précédent. Les avis des entreprises concernant les revenus étaient les suivants : 7% des entreprises interrogées les annonçaient en hausse (11%) et 13% en baisse (3%). L'horizon de production est descendu de 3,7 à 2,9 mois. Un ralentissement sensible se dessine à court terme compte tenu des entrées de commandes attendues et des plans de production.

La marche des affaires des branches électronique, horlogerie et mécanique de précision a encore fléchi. A +17 points, elle reste néanmoins accrochée à un niveau jugé élevé. Toujours est-il que l'utilisation moyenne des capacités a perdu 3 points de pourcentage par rapport au trimestre précédent, à 90%. Encore en nette amélioration au trimestre précédent, la structure des revenus s'est dégradée : elle se divisait en 74% d'avis stables et en 26% d'avis négatifs. Au trimestre précédent, les proportions étaient les suivantes : 52% de hausses et 48% de revenus inchangés. L'horizon de production est redescendu de 0,6 mois, à 5,3 mois. Les attentes exprimées par les entreprises (entrées de commandes et plans de production) laissent présager une régression des affaires à court terme.

Après s'être sérieusement dégradée au cours du trimestre précédent, la marche des affaires de la chimie et des matières plastiques a repris de la hauteur entre juillet et septembre. Dans le même temps, l'utilisation moyenne des capacités s'est hissée de 83% à 90%. En outre, 13% d'avis sont favorables concernant la structure des revenus (17%), contre 20% d'avis défavorables (39%). L'horizon de production engrange 0,8 mois, à 3,9 mois. Les affaires vont ralentir ces prochains mois au vu, principalement, des entrées de commandes.

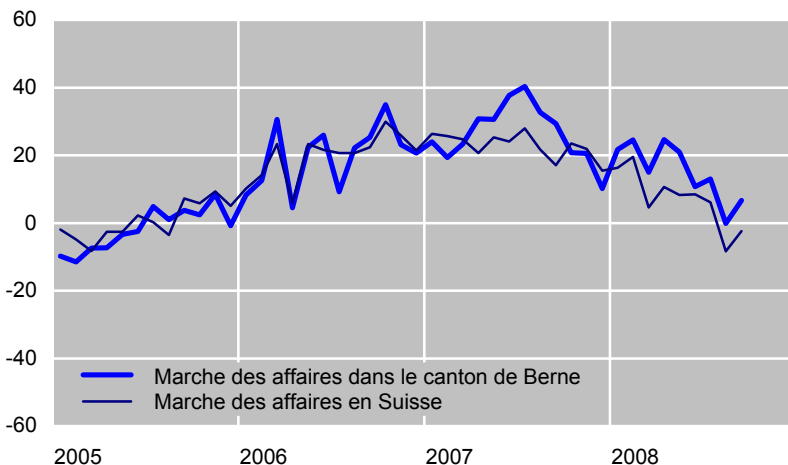
La marche des affaires du secteur alimentaire, boissons et tabac s'est stabilisée à un niveau moyen au cours du trimestre, avec pour effet une valeur d'utilisation des capacités inchangée à 83%. Pour ce qui est des revenus, 12% des entreprises les annoncent en baisse (14%) et 88% inchangés (12%). L'horizon de production a fait du surplace, à 5,7 mois. La marche des affaires devrait à nouveau s'accélérer du fait des entrées de commandes et des plans de production.

Rappelons que les activités papier, édition et impression se sont effondrées au milieu

de l'année, avant de connaître un regain d'activité au cours du trimestre qui nous occupe. L'indice de la marche des affaires est cependant resté en territoire négatif, à -13 points d'indice, tandis que l'utilisation des capacités a glissé de 90% à 86%. S'agissant de la structure des revenus, 54% des entreprises annoncent une stabilisation et 46% une dégradation (contre respectivement 11% et 40% au trimestre précédent). Pour sa part, l'horizon de production est remonté de 0,1 mois, à 1,2 mois. Il est probable que les affaires reprennent ces prochains mois du fait des attentes encourageantes en termes de plans de production comme d'entrées de commandes.

L'embellie enregistrée par la marche des affaires du secteur bois et autres non-métaux lors des trimestres précédents a fait long feu. Elle s'est à nouveau essoufflée entre juillet et septembre, tout en se maintenant à un niveau moyen. Mais de façon surprenante, l'utilisation des capacités a gagné un point de pourcentage, à 91%. En outre, 14% des entreprises communiquent avoir augmenté leurs revenus (2%), alors que 8% les annoncent en déclin (9%). A 3,3 mois, l'horizon de production a pratiquement égalé celui du trimestre précédent. Les affaires ne devraient pas reprendre de la hauteur dans un avenir proche.

## Industrie dans l'ensemble



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
14	47	39



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
16	62	22

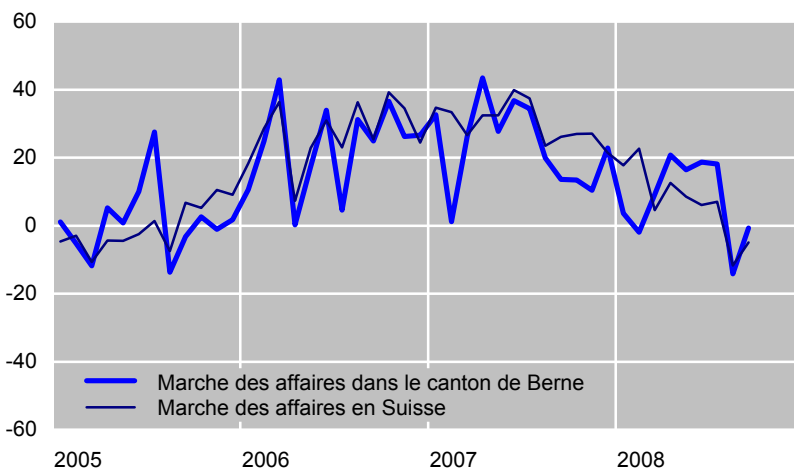


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
10	56	34



## Construction de machines et de véhicules



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
26	33	41



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
31	48	21



Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
17	36	47



### Indications concernant l'enquête conjoncturelle KOF:

L'enquête conjoncturelle KOF repose sur la consultation de personnalités dirigeantes dans toute la Suisse. L'enquête est réalisée depuis 1977.

L'exploitation des données porte autant sur les résultats de l'enquête mensuelle sur ceux de l'enquête trimestrielle (voir questionnaire en pages 5 et 6). La plupart des questions sont d'ordre qualitatif (réponses: plus élevé / pareil / moins élevé). Les réponses des entreprises sont pondérées avec le nombre d'employés et le solde est calculé à partir de (+), (=) et (-). On obtient ainsi l'orientation prédominante des diverses grandeurs. L'enquête peut donc être utilisée pour prévoir les tendances qui sous-tendent l'évolution conjoncturelle. Structuration des branches depuis 1999: selon la nomenclature NOGA (Nomenclature générale des activités économiques).

### Indicateur de la marche des affaires:

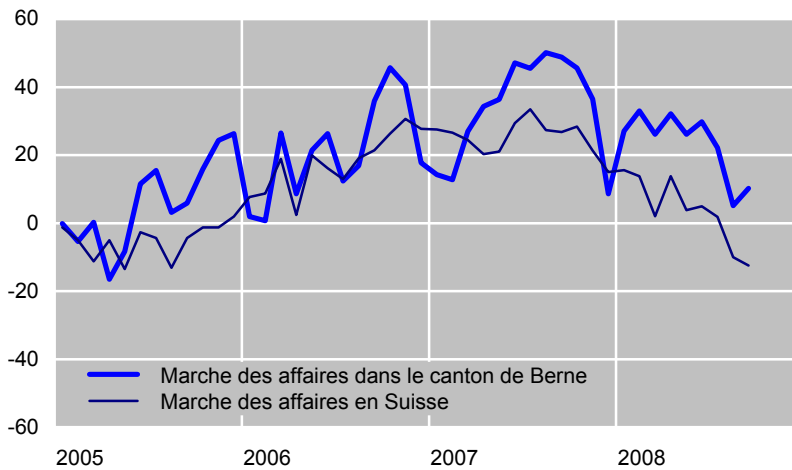
L'indicateur de la marche des affaires se compose des résultats des quatre questions suivantes: total des entrées de commandes et production par rapport au même mois de l'année précédente ainsi que les appréciations des carnets de commandes et des stocks des produits finis au terme du mois ayant fait l'objet de l'enquête.

Nous déclinons toute responsabilité quant à l'exactitude des indications.

### Sources:

- Institut de recherches conjoncturelles KOF de l'EPF de Zurich (pages 1-6)
- Office fédéral de la statistique, activités de construction en Suisse (trimestriel) (page 7)
- Société suisse des entrepreneurs, enquête partielle canton de Bern (trimestriel) (page 7)
- Banque nationale suisse, rapports mensuels (pages 7/8)
- Office fédéral de la statistique, indice national des prix à la consommation (page 7)
- Office fédéral de la statistique, statistique des nuitées (page 8)
- Secrétariat d'Etat à l'économie (seco), données du marché du travail/confiance des consommateurs (page 8)
- Office fédéral de la statistique, chiffres d'affaires des commerces de détail (page 8)
- Banque nationale suisse, évolution des intérêts (page 8)

## Industrie de la métallurgie



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
3	51	46



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
3	75	22

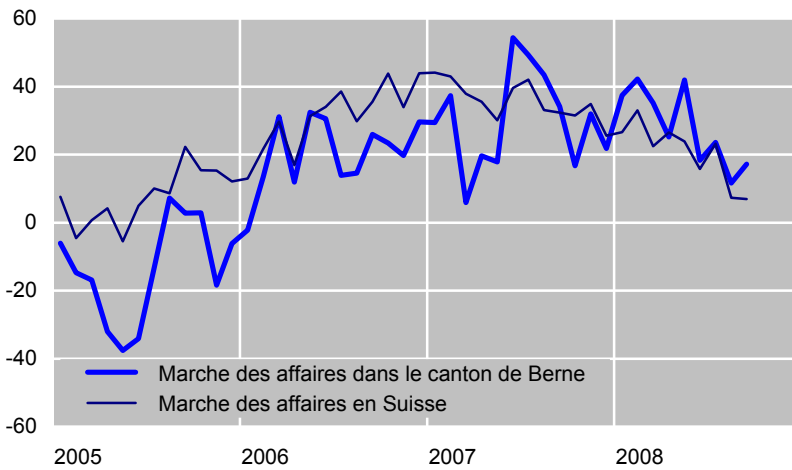


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
0	68	32



## Electronique/horlogerie/mécanique de précision



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
0	32	68



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
0	63	37

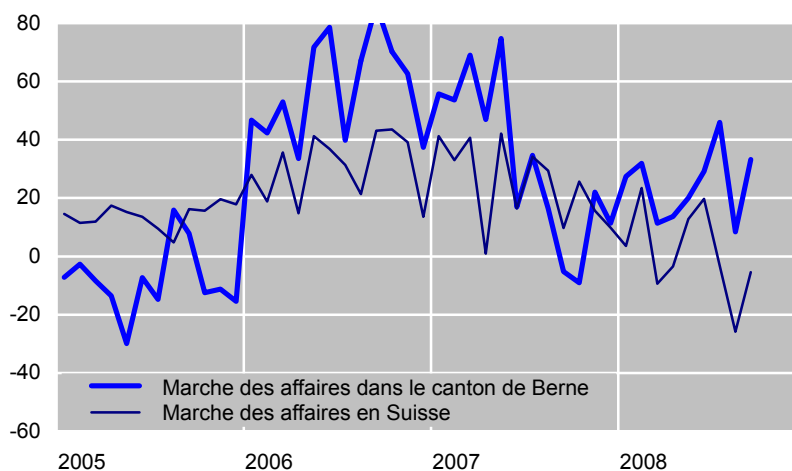


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
19	48	33



## Chimie/matières plastiques



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
0	46	54



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
0	82	18

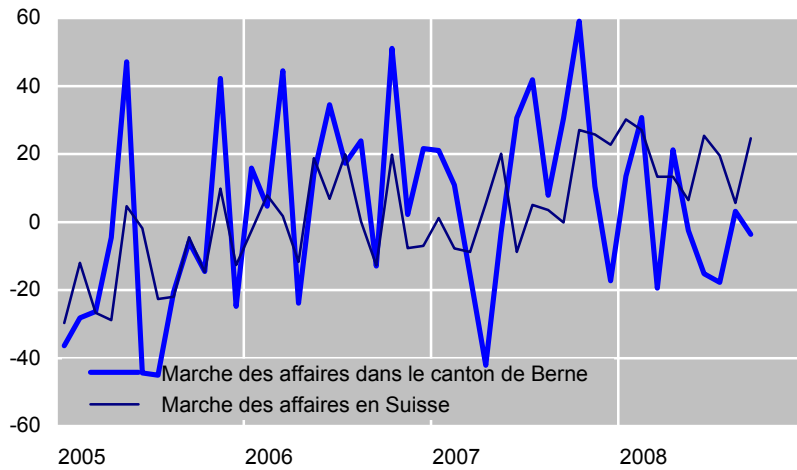


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
0	82	18



## Alimentation/Boissons/Tabac



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes

chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
38	50	12



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
41	47	12

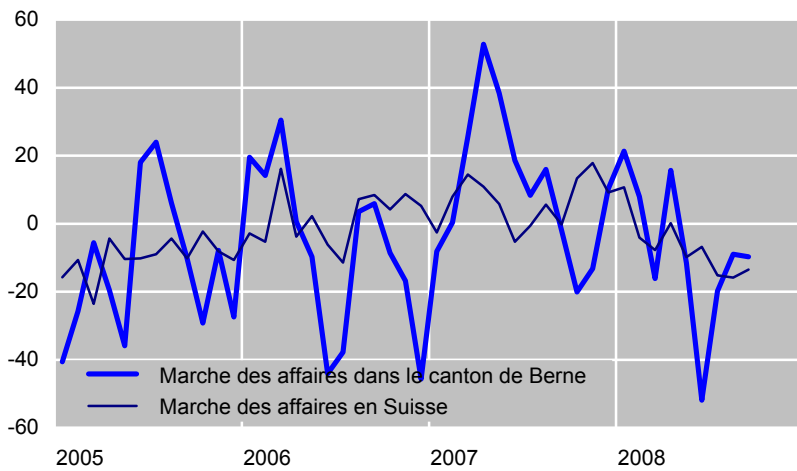


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
3	85	12



## Papier/Édition/Impression



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
27	73	0



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
27	73	0

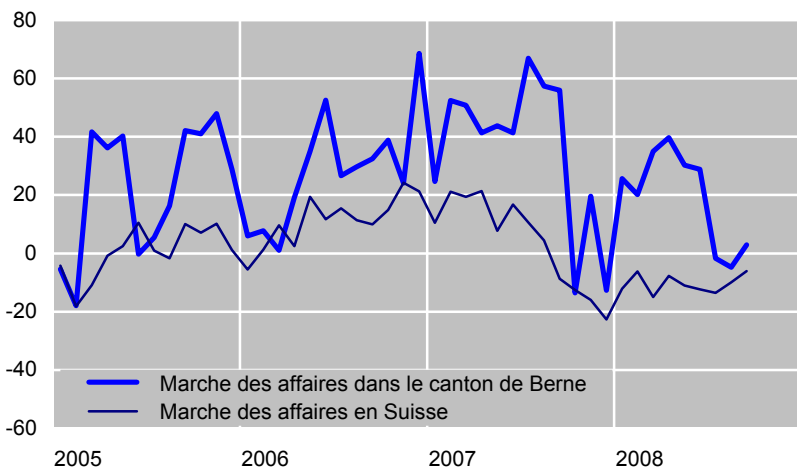


Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
8	29	63



## Bois/Autres non-métaux



Ces trois prochains mois, l'entrée des commandes chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
5	62	33



Ces trois prochains mois, la production chez x % d'entreprises va

augmenter	rester stable	diminuer
20	45	35



Ces six prochains mois, la marche des affaires chez x % d'entreprises va

s'améliorer	rester stable	se détériorer
12	82	6



## Résultats de l'enquête mensuelle

Réponses *		Industrie dans l'ensemble			Construction de machines et de véhicules			Industrie de la métallurgie			Electronique/horlogerie/mécanique de précision			Chimie/matières plastiques			Alimentation/Boissons/Tabac			Papier/Édition/Impression			Bois/Autres non-métaux			
		Jui	Aug	Sep	Jui	Aug	Sep	Jui	Aug	Sep	Jui	Aug	Sep	Jui	Aug	Sep	Jui	Aug	Sep	Jui	Aug	Sep	Jui	Aug	Sep	
Vue rétrospective et appréciation																										
1 a)	Entrée de commandes	MP	-7	-35	14	-13	-27	-7	-8	-44	32	-45	-43	7	10	-22	35	31	-46	29	14	-1	16	-33	-44	21
b)	Entrée de commandes	MAP	1	-21	6	14	-43	7	0	-19	-13	-23	-29	6	46	-15	38	-27	18	25	28	2	2	-22	-22	11
2 a)	Carnet de commandes	MP	-1	-13	-5	34	37	-21	2	-22	-30	-34	-24	-5	0	-41	23	-20	-51	11	14	-1	16	5	-22	12
b)	Carnet de commandes	AP	15	7	1	17	5	-6	36	26	5	32	25	16	21	19	44	0	-20	-20	-54	-36	-30	26	6	-12
c)	Carnet de commandes étranger	AP	-2	-7	-2	-13	-18	-27	27	11	38	-10	-10	-14	11	11	26	0	-33	-31	0	-1	-1	-18	23	23
3 a)	Production	MP	6	-10	25	-7	-16	20	6	2	35	3	10	37	-23	-18	32	24	-49	-1	28	-1	30	4	-14	31
b)	Production	MAP	23	13	13	23	-5	-3	31	8	38	61	38	30	71	21	17	-27	12	-16	-33	7	-1	-9	1	10
4 a)	Stock avant produits	MP	9	10	15	18	12	29	-3	-3	4	28	18	9	25	14	-2	0	0	21	-37	53	34	0	1	-6
b)	Stock avant produits	AP	10	14	14	35	29	21	4	9	11	14	13	25	31	5	5	0	0	8	-37	19	0	-19	0	0
5 a)	Stock produits finis	MP	-10	26	9	-12	64	15	-1	7	19	16	26	19	3	-13	-9	-9	19	-7	-100	27	-15	4	8	3
b)	Stock produits finis	AP	8	14	17	38	38	35	15	12	19	-16	-14	0	13	1	12	0	17	19	-33	15	15	5	1	3
6	Nombre d'employés	AP	-3	1	0	-28	-24	-14	10	13	3	-2	-2	-14	-11	24	24	0	0	0	28	15	15	9	5	6
7	Situation des affaires	AP	36	36	33	22	20	14	49	53	38	68	57	53	68	54	70	50	44	65	-73	-40	-44	56	65	45
Attentes																										
8 a)	Attentes entrées de commandes		5	-4	-26	10	-1	-15	3	-35	-43	-26	-17	-68	29	-8	-54	28	21	25	44	40	27	-1	0	-28
b)	Attentes production		11	4	-6	31	18	9	-2	-20	-19	-14	1	-37	26	-1	-18	28	5	28	44	40	27	5	-13	-15
c)	Attentes achats d'avant produits		8	0	-12	26	11	-6	-11	-30	-26	-15	-4	-34	35	24	4	0	2	22	59	30	27	-1	-13	-38
d)	Attentes nombre d'employés		9	6	-1	40	31	22	-4	-31	-30	-16	13	-16	20	-4	-3	24	15	21	-5	1	1	-9	9	9
Indicateur groupé marche des affaires			13	0	7	18	-14	-1	22	5	10	24	12	17	46	8	33	-18	3	-4	-20	-9	-10	-2	-5	3

\* Les chiffres contenus dans le tableau reflètent les soldes calculés à partir des quotes-parts de réponses positives et négatives.

MP mois précédent

MAP même mois de l'année précédente

AP appréciation

## Questionnaire de l'enquête mensuelle

### Rétrospective et appréciations

#### 1 Les entrées de commandes

- a) le mois dernier comparé au mois précédent\*  
 ont augmenté  sont restées identiques  ont diminué
- b) le mois dernier comparé au même mois de l'année passée  
 ont augmenté  sont restées identiques  ont diminué

#### 2 Le carnet de commandes

- a) le mois dernier comparé au précédent\*  
 a augmenté  est resté identique  a diminué
- b) nous jugeons notre carnet de commandes\* globales  
 bien rempli  normal  trop peu rempli
- c) nous jugeons notre carnet de commandes étrangères\*  
 bien rempli  normal  trop peu rempli

#### 3 La production

- a) le mois dernier comparé au mois précédent\*  
 a augmenté  est resté identique  a diminué
- b) le mois dernier comparé au même mois de l'année passée  
 a augmenté  est resté identique  a diminué

#### 4 Les stocks de produits intermédiaires

- a) le mois dernier comparé au mois précédent\*  
 ont augmenté  sont restés identiques  ont diminué
- b) nous jugeons les stocks de produits intermédiaires\*  
 trop élevés  normaux  trop faibles

#### 5 Les stocks de produits finis

- a) le mois dernier comparé au mois précédent\*  
 ont augmenté  sont restés identiques  ont diminué
- b) nous jugeons les stocks de produits finis\*  
 trop élevés  normaux  trop faibles

#### 6 L'emploi

- Nous jugeons le nombre de personnes occupées\*  
 trop élevé  suffisant  trop faible

#### 7 Affaires actuelles

- Dans l'ensemble, nous jugeons actuellement nos affaires  
 bonnes  satisfaisantes  mauvaises

#### Perspectives

#### 8 Au cours des trois prochaines mois\*, il est probable que...

- a) les entrées de commandes  
 augmenteront  resteront identiques  diminueront
- b) la production  
 augmentera  restera identique  diminuera
- c) les achats de produits intermédiaires  
 augmenteront  resteront identiques  diminueront
- d) notre effectif  
 augmentera  restera identique  diminuera

\* Après élimination des variations saisonnières

## Résultats de l'enquête trimestrielle

Réponses *	Industrie dans l'ensemble			Construction de machines et de véhicules			Industrie de la métallurgie			Electronique/horlogerie/mécanique de précision			Chimie/matières plastiques			Alimentation/Boissons/Tabac			Papier/Édition/Impression			Bois/Autres non-métaux				
	1T08	2T08	3T08	1T08	2T08	3T08	1T08	2T08	3T08	1T08	2T08	3T08	1T08	2T08	3T08	1T08	2T08	3T08	1T08	2T08	3T08	1T08	2T08	3T08		
Vue rétrospective et appréciation																										
1 a) Capacités techniques	TP	25	27	17	37	18	12	44	30	6	35	46	18	1	35	73	0	6	0	12	14	7	19	35	41	
b) Capacités techniques	AP	-20	-19	-3	-19	-12	-1	-16	-13	-4	-33	-34	-19	-19	-29	-14	0	-21	-10	-9	-8	34	-38	-36	-2	
2	Prix de vente	TP	32	32	13	24	51	22	34	27	23	38	28	-7	12	29	21	91	48	31	13	7	-15	-5	9	-8
3	Situation des revenus	TP	7	5	-11	12	1	4	3	8	-6	20	52	-26	-16	-22	-8	-3	2	-12	10	-30	-46	1	-7	6
5 a)	Concurrence en Suisse		15	6	-3	43	18	-1	12	-2	0	0	0	0	-49	-49	-49	17	0	9	23	24	-8	37	37	14
b)	Concurrence dans l'UE		4	-3	0	2	-10	-3	-1	2	-10	13	1	14	-26	0	9	25	0	28	0	-45	-34	0	55	0
c)	Concurrence hors UE		-21	-12	-25	-19	-12	-22	-14	-26	-43	-13	1	-30	-50	4	11	-2	-26	-32	-42	-34	-34	-55	13	-13
6 a)	Entrave demande insuffisante		19	21	25	25	27	40	17	7	3	8	12	20	34	38	2	0	0	38	31	37	61	0	38	6
b)	Entrave manque de main-d'oeuvre		22	15	13	9	6	0	53	20	25	47	56	26	21	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0	35
c)	Entrave capacité technique insuffisante		16	20	16	0	5	5	10	21	25	29	31	22	33	34	51	0	16	0	22	22	0	35	35	35
d)	Entrave restrictions financières		1	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0	2	3	3	0	0	0	0	0	0	0	6	35	35
e)	Entrave pour d'autres raisons		18	18	4	20	33	5	5	0	0	13	14	3	0	0	6	49	34	5	0	4	4	52	37	14
f)	Pas d'entraves		42	43	52	46	34	50	39	62	62	36	43	54	33	25	37	51	50	57	46	44	34	42	26	46
Attentes																										
7 a)	Attentes exportations		6	7	-15	31	22	14	44	20	-6	-10	3	-57	-11	-3	-12	0	4	2	-42	-25	-2	-55	0	-55
b)	Attentes prix d'achat		25	55	29	21	55	36	21	64	5	19	41	7	12	84	75	15	26	3	52	70	77	39	60	50
c)	Attentes prix de vente		4	16	7	23	32	21	12	18	-8	-8	8	10	-21	28	15	11	7	-3	-18	1	-20	-4	7	37
d)	Attentes situation des affaires en 6 moi		6	-3	-24	12	-25	-31	12	-12	-32	-10	1	-14	0	18	-18	19	0	-9	-4	30	-55	5	0	5
1 c)	Utilisation des capacités (%)		89	89	88	90	90	85	92	92	91	93	93	90	81	83	90	82	83	83	91	90	86	91	90	91
4	Durée de production assurée en mois		5.8	6.9	5.2	11.4	14.4	10.5	4.2	3.7	2.9	6.2	5.9	5.3	3.2	3.1	3.9	5.7	5.7	5.7	1.4	1.1	1.2	3.9	8.3	3.3

\* Les chiffres contenus dans le tableau reflètent les soldes calculés à partir des quotes-parts de réponses positives et négatives.

TP trimestre précédent

AP appréciation

## Questionnaire de l'enquête trimestrielle

### Rétrospective et appréciations

#### 1 Les capacités techniques de production

- a) Au cours des trois derniers mois, elles  
 ont augmenté  sont restées identiques  ont diminué
- b) Nous jugeons les capacités techniques de production  
 trop élevées  suffisantes  trop faibles
- c) Le taux d'utilisation moyen des capacités techniques de production a atteint, au cours des trois derniers mois, en %  
 50 55 60 65 70 75 80 85 90 95 100 105 110

#### 2 Prix de vente

Au cours des trois derniers mois, les prix de vente (exprimés en francs suisses)  
 ont augmenté  sont restées identiques  ont diminué

#### 3 Au cours des trois derniers mois, la situation bénéficiaire

s'est améliorée  est restée identique  s'est détériorée

#### 4 Durée de production assurée

Notre production est assurée actuellement pendant:  mois

#### 5 Position concurrentielle

- a) Pendant les trois derniers mois, notre position concurrentielle sur le  **marché intérieur**   
 s'est améliorée  est restée identique  s'est détériorée
- b) Pendant les trois derniers mois,  **dans l'UE** , elle  pas d'exportations vers l'UE  
 s'est améliorée  est restée identique  s'est détériorée
- c) Pendant les trois derniers mois,  **hors de l'UE** , elle  pas d'exportations  
 s'est améliorée  est restée identique  s'est détériorée

#### 6 Obstacles à la production

Notre production est gênée par:  
 insuffisance de la demande  pas d'obstacles  
 manque de main-d'oeuvre  
 insuffisance de l'équipement  
 difficultés de financement  
 autres raisons

### Perspectives

#### 7 Au cours des...

- a) trois prochains mois, nos  **exportations\***   pas d'exportations  
 augmenteront  resteront identiques  diminueront
- b) trois prochains mois, les  **prix d'achat**  de nos produits intermédiaires (exprimés en francs suisses)  
 augmenteront  resteront identiques  diminueront
- c) trois prochains mois, nos  **prix de vente**  (exprimés en francs suisses)  
 augmenteront  resteront identiques  diminueront
- d)  **six**  prochains mois, il est probable que nos affaires\*  
 s'amélioreront  resteront identiques  se détérioreront

\* Après élimination des variations saisonnières:  
 Les variations saisonnières sont des fluctuations saisonnières de la demande et/ou des variations entraînées par les vacances et jours fériés, l'entretien et les réparations courants, etc.